

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري
شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية
وتقدير الفحص المحدود عليها
٢٠١٣ سبتمبر ٣٠

تقرير فحص محدود
إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة
شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م.

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة لشركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، ولمخضاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى، والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. وينقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يتم إلى علمنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدلة ووضوح في - جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات



Jed

مدحت محمود السلاوي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

٣٥٥٤ س.م.م.

رقم القيد بالهيئة العامة للرقابة المالية ٢٥

زروق وشركاه

ال Cairo في ٢٠١٣/١١/١٢

محمد عبد الله زروق

وى - محمد هيبة - علاء الرافاعي - محمد محمد زروق - محى الطباخ - رفعت حافظ

Rödl & Partner العالمية بمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا
R الشرق الأوسط شركاء في مؤسسة Rödl & Partner المهنية تقع في مدينة نوريمبرج - ألمانيا متخصصة في أعمال المراجعة والمحاسبة واستشارات إدارة الأعمال والإستشارات



nitro PDF professional

download the free trial online at nitropdf.com/professional

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٤٣٤٥٢٤	٩٩٢٩٢٩	٣
٥٥١٣٢	٦٥٧٤٥	
١٤٨٩٦٥٦	١٠٥٨٦٧٤	

الأصول طويلة الأجل
الأصول الثابتة (بالصافي)
أصول ضريبية مؤجلة
إجمالي الأصول طويلة الأجل

١٥٨٠٦٢٨١٨	١٤٦٩٧٦٠٠٣	٤
١٠٦٨٨٨٦٧١	١٤٢١٩٧٣٧٢	
٣٧٧٩٣٠٤	٣٤٩٧٥٢٤	٥
١٥٦٣٨٩٠	١٢٢٠٨٢٣	٦
-	١٨٧٤٣٣٢	٧
٥٢٤١٩٦٧	١٣٣٠١٩٩٥	
٢٧٥٥٣٦٦٥٠	٣٠٩٠٦٨٠٤٩	

الأصول المتداولة
أعمال تحت التنفيذ
عملاء وأوراق قرض
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
مبالغ مستحقة على شركات ذات علاقة
استثمار في وثائق صندوق استثمار
النقدية وما في حكمها
إجمالي الأصول المتداولة

٣٨٠١٩٢	١٦٧٤٤٥٤	
٢٠٦٦٠٩٠٠٥	٢٢٤٢١٩٩٦٥	
١٤٧١٥٦٢	٣١٨٦٤٣٣	
٣٦١١٤٢٩	٦٣٦٠١١٠	٩
٢١٢٠٧٢١٨٨	٢٣٥٤٤٠٩٦٢	
٦٣٤٦٤٤٦٢	٧٣٦٢٢٠٨٧	
٦٤٩٥٤١١٨	٧٤٦٨٥٧٦١	

الخصوم المتداولة
موردون وأوراق دفع
عملاء - دفعات حجز
مصلحة الضرائب - ضريبة الدخل
دائنون وأرصدة دائنة أخرى
إجمالي الخصوم المتداولة
رأس المال العامل
إجمالي الاستثمار

ويتم تمويله على النحو التالي:
حقوق المساهمين
رأس المال
احتياطي قانوني
أرباح مرحلة
صافي أرباح الفترة/السنة
إجمالي حقوق المساهمين

٢٥٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠	١٠
١٣٣٧٨٩	٢٦٤٩٨٧	١١
١٤٩٠٦٩٨	٣٩٨٣٤٥٨	
٢٦٢٣٩٥٨	٧٣٣١٦٤٣	
٢٩٢٤٨٤٤٥	٣٦٥٨٠٠٨٨	
٣٥٧٠٥٦٧٣	٣٨١٠٥٦٧٣	١٢
٦٤٩٥٤١١٨	٧٤٦٨٥٧٦١	

الخصوم طويلة الأجل
المستحق لجهات حكومية (هيئة المجتمعات العمرانية)
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

رئيس مجلس الإدارة
أحمد حاتم عبدالعزيز



شكل الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها.

المدير المالي
حلمى أحمد فؤاد

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	

١٢ ٣٩٩ ٢٠٠	٣٢ ٢٨٧ ٧٩٦	١٣
(٤ ٠٩٤ ٦٢٢)	(١٨ ٦٥٥ ٦٢٦)	
٨ ٣٠٤ ٥٧٨	١٣ ٦٣٢ ١٧٠	
٥٤٣ ٤٢١	٦٧٠ ٧٧٧	
٨ ٨٤٧ ٩٩٩	١٤ ٣٠٢ ٩٤٧	

صافي المبيعات
تكلفة المبيعات
مجمل الربح
إيرادات أخرى

٥٨٦ ١٨٤	٢ ٧٦٦ ٣٢٥	
١ ٧٨٨ ٦٦٥	١ ٧٦٠ ٣٩١	١٤
٦٥ ٤٢٦	٥٦ ٠٢٥	
-	٤٥٧	
٤ ٨٦٢	٦ ٦٥٩	
-	٧٦ ٠٧٨	
٦ ٤٠٢ ٨٦٢	٩ ٦٣٧ ٠١٢	

مصاريف بيعية وتسويقية
مصاريف عمومية وإدارية
مصاروفات إهلاك أصول ثابتة - إداري
خسائر رأسمالية
مصاروفات تمويلية
فرق عمله
أرباح النشاط

-	١٢٠ ١٨٧	
-	٤ ١٧٤	
٦ ٤٠٢ ٨٦٢	٩ ٧٦١ ٣٧٣	
(١ ٢٨٠ ٥٧٢)	(٢ ٤٤٠ ٣٤٣)	
(٣ ٧٨٥)	١٠ ٦١٣	
٥ ١١٨ ٥٠٥	٧ ٣٣١ ٦٤٣	
,٠٤	,٠٠٥	

ضريبة الدخل
الضريبة المؤجلة
صافي أرباح الفترة/السنة
نسبة السهم من الأرباح



المدير المالي
حلى أحمد فؤاد

رئيس مجلس الإدارة
أحمد حاتم عبد العزيز

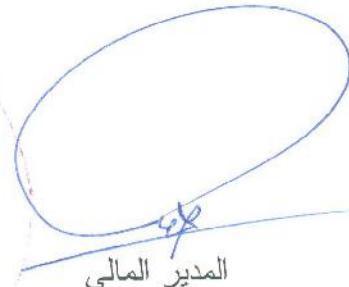
شكل الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م
 قائمة التغير في حقوق الملكية
 للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

الإجمالي	صافي ربح الفترة	(خسائر) / أرباح مرحلة	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرى	
٢٦ ٦٢٤ ٤٨٧	٢ ٥٩٢ ٢٣٦	(٩٧١ ٩٢٦)	٤ ١٧٧	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
-	(١٢٩ ٦١٢)	-	١٢٩ ٦١٢	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني ٢٠١١
-	(٢ ٤٦٢ ٦٢٤)	٢ ٤٦٢ ٦٢٤	-	-	ترحيل أرباح
٥ ١١٨ ٥٠٥	٥ ١١٨ ٥٠٥	-	-	-	صافي أرباح الفترة
<u>٣١ ٧٤٢ ٩٩٢</u>	<u>٥ ١١٨ ٥٠٥</u>	<u>١ ٤٩٠ ٦٩٨</u>	<u>١٣٣ ٧٨٩</u>	<u>٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢
٢٩ ٢٤٨ ٤٤٥	٢ ٦٢٣ ٩٥٨	١ ٤٩٠ ٦٩٨	١٣٣ ٧٨٩	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
-	(٢ ٦٢٣ ٩٥٨)	٢ ٤٩٢ ٧٦٠	١٣١ ١٩٨	-	ترحيل أرباح ٢٠١٢
٧ ٣٣١ ٦٤٣	٧ ٣٣١ ٦٤٣	-	-	-	صافي ربح الفترة
<u>٣٦ ٥٨٠ ٠٨٨</u>	<u>٧ ٣٣١ ٦٤٣</u>	<u>٢ ٩٨٣ ٤٥٨</u>	<u>٢٦٤ ٩٨٧</u>	<u>٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣



رئيس مجلس الإدارة



المدير المالي

أحمد حاتم عبدالعزيز

حلمى أحمد فؤاد

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها.

قائمة التدفقات النقدية

لل فترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

٢٠١٢/٩/٣٠

جنيه مصرى

٢٠١٣/٩/٣٠

جنيه مصرى

إيضاح

٦ ٤٠٢ ٨٦٢	٩ ٧٦١ ٣٧٣
-	(١٢٠ ١٨٨)
-	٤٥٧
-	(٢٥٠٠)
(٣٢٨ ٧٦٩)	(٤ ١٧٤)
٨٥٠ ٢٨١	٥١٨ ٤٣١
<u>٦ ٩٢٤ ٣٧٤</u>	<u>١٠ ١٥٣ ٣٩٩</u>

(٧ ٠٠٠ ٠٧٢)	١١ ٠٨٦ ٨١٦
٧ ٦٢٣ ٦٧٦	(٣٥ ٣٠٨ ٧٠١)
(٩١٨ ٥٩٨)	٢٨١ ٧٨٠
٨١ ٤٨٢	٤ ٤٢٣ ٢٠٨
(١٠ ١٣٥)	١ ٢٩٤ ٢٦٢
(١٠ ٧٥٤ ٦٤١)	١٧ ٦١٠ ٩٦٠
(٢٨ ٤٥١)	٣٤٣ ٠٦٧
<u>(٤ ٩٩٢ ٣٦٥)</u>	<u>٩ ٨٨٤ ٧٩١</u>

(٦٨٨ ٥٢٠)	(٢ ٢٥٠ ٠٤٩)
(٣٤٤ ٧٦٢)	(٨٢ ١٢٢)
٤ ٥٤٩ ٦٩٩	٥٠٠ ٠٧٨
٨٠٠	٧ ٣٣١
<u>٣ ٥١٧ ٢١٧</u>	<u>(١ ٨٢٤ ٧٦٣)</u>

(٥٧٥ ١٤٨)	٨ ٠٦٠ ٠٢٨
٥ ٤٣٥ ٠١٢	٥ ٢٤١ ٩٦٧
<u>٤ ٨٥٩ ٨٦٤</u>	<u>١٣ ٣٠١ ٩٩٥</u>

رئيس مجلس الإدارة

أحمد حاتم عبدالعزيز

الأنشطة التشغيلية

صافي أرباح الفترة/السنة قبل الضرائب

التعديلات للبنود التالية:

فرق تقييم وثائق صندوق استثمار

خسائر رأسمالية

أرباح رأسمالية

أرباح بيع وثائق الاستثمار

إهلاك الأصول الثابتة

الربح قبل التغير في رأس المال العامل

التغير في رأس المال العامل

أعمال تحت التنفيذ

عملاء وأوراق قبض

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

دائنوں وارصدہ دائمہ مستحقہ

موردون وأوراق دفع

عملاء - دفعات حجز

معاملات مع شركات ذات علقة

صافي النقدية الناتجة من/(المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

(مدفوعات) لشراء وثائق صندوق استثمار

(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة

متحصلات من بيع وثائق صندوق استثمار

متحصلات من بيع أصول ثابتة

صافي النقدية الناتجة من /(المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية

الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها

النقدية وما في حكمها في أول الفترة

النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

المدير المالي

حليم أحمد فؤاد

شكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

١ نبذة عن الشركة

أ- تأسيس الشركة

تأسست شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - شركة مساهمة مصرية في ١١ أكتوبر ٢٠٠٥ وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ، وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٦٥٧٣ شركات اموال

ب- غرض الشركة

أعمال المقاولات والاستثمار العقاري بكافة أنواعه (عقاري وسياحي وزراعي) أعمال التجارة والتصدير والاستيراد والتوكيلات التجارية واستصلاح الأراضي والتسويق العقاري.

ج- القيد في البورصة المصرية

الشركة مقيدة في البورصة المصرية اعتباراً من ٢٠١٢/٣/٢١

د- الإعفاء الضريبي

تقوم الشركة باتخاذ الإجراءات الالزمة نحو الحصول على الإعفاء الضريبي للشركة ومشروعاتها والأمر معروض على اللجنة الوزارية لفض منازعات الاستثمار وفقاً لنص المادة ٦٦ من قانون ضمانات حواجز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولم يتم الحصول على الإعفاء حتى تاريخ إعداد الميزانية في ٢٠١٣/٩/٣٠.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أسس إعداد القوائم المالية

- أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، والقواعد واللوائح السارية، وقد تم إتباع السياسات المحاسبية الهامة التالية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة بالقوائم المالية.

(ب) العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية منها عدا الأصول والخصوم المالية التي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

ت) استخدام التقديرات و الأفتراضات

- إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الاداره إجراء حكمًا مهنيًا وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات على الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المفصح عنها.

تعتمد التقديرات والأفتراضات على الخبرات السابقة وعوامل أخرى التي يعتقد أنها معقولة في الظروف والأحداث الجارية ، وتعتبر نتائج هذه التقديرات والأفتراضات الأساس للحكم المهني على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات . هذا ويتم مراجعة التقديرات والأفتراضات المتعلقة بها بصورة دوريه ، ويتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط ، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

ث) الأصول الثابتة

يتم قيد الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية لشراء الأصل، وتظهر الأصول الثابتة في الميزانية بالتكلفة التاريخية مخصوصا منها مجمع الإهلاك ومجمع الخسائر الناتج عن الانخفاض في القيمة الدفترية الخاص بها.

ج) اضمحلال قيمة الأصول الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ الميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون الأصل المالي قد اضمحل.

وفي حالة وجود أي دليل موضوعي على وجود خسائر اضمحلال على الأصل المالي المدرج بالتكلفة المستهلكة ، يتم قياس خسائر اضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة (بعد استبعاد خسائر الآئمان المتوقعة والتي لم تقع بعد) ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الفعلى الأصلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام حساب خسائر اضمحلال ، وتحمل خسارة اضمحلال على قائمة الدخل.

في حالة وجود انخفاض في قيمة خسائر اضمحلال في فترات لاحقة مع امكانية تحديد أن هذا الانخفاض حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال ، يتم رد خسائر اضمحلال التي سبق الاعتراف بها وذلك في حدود القيمة الدفترية للأصل حتى لا تتعدى تكلفة المستهلكة في تاريخ رد خسائر اضمحلال. يتم الاعتراف بـ رد لخسائر اضمحلال في فترات لاحقة في قائمة الدخل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(ج) اضمحلال قيمة الأصول - تابع

الأصول غير المالية

يتم فحص الأصول لتحديد قيمة خسائر اضمحلال القيمة عندما يكون هناك احداث او تغير في الظروف قد تعطى مؤشرات على ان القيمة الدفترية قد لا يتم استردادها . ويعرف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل بمبلغ الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع استردادها ، والتي تمثل صافي القيمة البيعية للأصل او القيمة المتوقع استردادها من استخدامه ، ايهما أعلى . ولا غرض تقدير قيمة الأضمحلال في قيمة الأصل ، فإنه يتم تجميع الأصول في ادنى مستوى يكون فيه تدفقات نقديّة مستقلة .

يتم الغاء خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على ان هذه الخسائر لم تعد موجودة او انخفضت ، كما يتم الغاء خسائر اضمحلال القيمة بحيث يتم رد المبلغ المعادل لقيمة اهلاك الفترة عن رصيد الأضمحلال في القيمة . ويعرف بهذه الالغاءات في قائمة الدخل .

الإهلاك

(ح)

- تهلك تكلفة الأصول الثابتة على أقساط سنوية متساوية خلال فترة استعمالها المتوقعة .

- يعاد النظر في العمر الإنتاجي المقدر والقيمة التخريبية لكل اصل من الأصول الثابتة بصفة دورية على الأقل عند نهاية كل فترة مالية ، وفي حالة وجود تغيير للتوقعات السابقة فيجب معالجتها كتغير في التقدير المحاسبي

(خ) وحدات تامة جاهزة للبيع

تثبت الوحدات التامة الجاهزة للبيع بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل وتحدد التكلفة على أساس حاصل ضرب اجمالي مساحة الوحدات التامة الجاهزة للبيع المتبقية في تاريخ الميزانية في متوسط تكلفة المتر لتلك الوحدات (تتمثل تكلفة المتر في تكلفة الأرض والمرافق والإنشاءات والمصروفات الأخرى غير المباشرة)

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(د) أعمال تحت التنفيذ

يتم تجميع كافة التكاليف المرتبطة بأعمال المشروعات في حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إتمام هذه الأعمال حيث تنقل حينئذ لبند وحدات تامة جاهزة للبيع، وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل

(ذ) تقييم وثائق صناديق الاستثمار

يتم تقييم وثائق صناديق الاستثمار القائمة في تاريخ الميزانية بالقيمة الإستردادية التي تمثل آخر سعر معلن من مدير الاستثمار لصافي أصول الصندوق، ويتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للوثيقة والقيمة الإستردادية بقائمة الدخل.

(ر) العملاء

يتم تسجيل العملاء وأوراق القبض بالقيمة الإسمية وتظهر مخصوصا منها أي مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها. ويتم تحويل قائمة الدخل بقيمة المبالغ التي يتوقع عدم تحصيلها في ضوء أفضل تقدير حالى لها.

(ز) الموردون

يظهر رصيد الموردون بالتكلفة في تاريخ القوائم المالية.

(س) المخصصات

يتم تسجيل المخصصات لمقابلة التزام حال قانوني أو حكمى نتيجة لحدث في الماضي من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق لمبلغ الالتزام، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير لها.

(ش) العملات الأجنبية

يجرى في المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالجنيه المصري بأسعار الصرف الرسمية وقت إجراء المعاملات، كما يتم إعادة تقييم الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية إلى الجنيه المصري بأسعار الصرف الرسمية. وتدرج الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل ضمن قائمة الدخل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(ص) تحقق الإيرادات

- ١- يتم الاعتراف بالإيراد من بيع الوحدات عند التسليم الفعلي لها والممثل في القيمة البيعية للوحدات المباعة بصرف النظر عن التحصيل الكلى أو الجزئي للقيمة البيعية عند توافر الشروط الآتية
- ان تقوم المنشأة بتحويل المخاطر والعوايد الأساسية لملكية الوحدات الى المشتري
- الا تحفظ المنشأة بحق التدخل الاداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية او الرقابه الفعاله على الوحدات المباعه
- ان يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق
- ان يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لمعامله الي المنشأه
- امكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها او ستتحملها المنشأه فيما يتعلق بمعامله بشكل دقيق

٢- يتم تسجيل الفوائد الدائنة على أساس الاستحقاق.

- ٣- بالنسبة لوثائق صناديق الاستثمار يتم إثبات الإيرادات على أساس الاستحقاق في تاريخ صدور قرار الصندوق المستثمر فيه بتوزيع الأرباح.

(ض) النقدية وما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة الغير مباشرة وتشمل النقدية وما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية على النقدية في الصندوق والأرصدة البنكية وحسابات السحب على المكتشوف والودائع لأجل لمدة لا تزيد عن ثلاثة شهور.

(ط) الضرائب

يؤخذ مخصص الضرائب وفقا لأنظمة المعمول بها في جمهورية مصر العربية.

(ظ) ضريبة الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والنائمة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقا لأساس المحاسبى وقيمتها طبقا لأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء على القيمة المتوقعة لتحقق او تسوية قيم الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الارتفاع بهذا الأصل ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة المتوقعة خلال الفترات التالية.

٢ السياسات المحاسبية الهامة - تابع

(ع) مزايا العاملين
- التأمينات الاجتماعية

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بالشركة طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم (٧٩) لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. وتدرج ضمن قائمة الدخل طبقاً لمبدأ الاستحقاق. ولا يوجد التزامات تأمينية دورية أخرى بخلاف قيمة الاشتراكات السابق ذكرها.

توزيعات الأرباح على العاملين
توزيع نسبة ٦١٠٪ من الأرباح الصافية للشركة على العاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يضعها مجلس إدارة الشركة وتعتمد其 الجمعية العامة وبما لا يجاوز مجموع الأجر السنوية للعاملين.

(غ) إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة هي الإحتفاظ برأس مال قوى بغضون المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط. ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي إيرادات التشغيل مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين. ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العليا للاقتراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم. ولا توجد أي تغيرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة. كما أن الشركة تخضع لمطالبات مفروضة من الجهات الرقابية وقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ على رأس المال الخاص بها.

٣ الأصول الثابتة

إن الأعمار المقدرة للأصول الثابتة لغرض احتساب الإهلاك هي كما يلي:

سنوات	٥	وسائل نقل وانتقال
سنوات	٥	عدد ومعدات
سنوات	٥	أجهزة كهربائية
سنوات	٥	حاسب إلى
سنوات	١٠	أثاث ومعدات مكتبية

المجموع	أثاث ومعدات مكتبية	حاسب إلى	أجهزة كهربائية	عدد	وسائل نقل وانتقال	التكلفة:
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٨٩٢٦٥١	١٨٠١٥١	١١٦٤٦٢	٧٦٧٦٩	٤٥٦٨١٤٦	٩٥١١٢٣	في ١ يناير ٢٠١٣
٨٢١٢٣	٤٩٠٩٤	٢٧٧٨	٢٣٧٥١	٦٥٠	-	إضافات الفترة
(١٥٧٤٩)	-	-	-	(١٥٧٤٩)	-	استبعادات الفترة
٥٩٥٩٠٢٥	٢٢٩٢٤٥	١١٩٢٤٠	١٠٠٥٢٠	٤٥٥٨٨٩٧	٩٥١١٢٣	في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣
٤٤٥٨١٢٧	٧٩٧٥٣	٧٩٣٢٩	٦٣٦٠٤	٣٨٤٦٩٧٥	٣٨٨٤٦٦	الإهلاك:
٥١٨٤٣١	١٥٨١٤	٩٩٥	٧١٢٩	٣٥٩٨٧٥	١٢٥٧٠٨	في ١ يناير ٢٠١٣
(١٠٤٦٢)	-	-	-	(١٠٤٦٢)	-	اهلاكات الفترة
٤٩٦٦٠٩٦	٩٥٥٦٧	٨٩٢٣٤	٧٠٧٣٣	٤١٩٦٣٨٨	٥١٤١٧٤	استبعادات الفترة
٩٩٢٩٢٩	١٣٣٦٧٨	٣٠٠٦	٢٩٧٨٧	٣٦٢٥٠٩	٤٣٦٩٤٩	٢٠١٣ سبتمبر
١٤٣٤٥٢٤	١٠٠٣٩٨	٣٧١٣٣	١٣٢٦٥	٧٢١١٧١	٥٦٢٦٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

ويتم توزيع إهلاك الأصول الثابتة على النحو التالي:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٠٤٧١٧٨	٤٦٢٤٠٦
٩٢٦١٥	٥٦٠٢٥
١١٣٩٧٩٣	٥١٨٤٣١

أعمال تحت التنفيذ
 مصروفات إدارية وعمومية

٤ أعمال تحت التنفيذ

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٩٨ ٣٦٢ ٧٣٥	٩٨ ٣٦٢ ٧٣٥
٧٧ ٩٥٦ ٧٣٦	٨١ ٣٩٠ ٩٤١
٣٩ ٢٤٦ ٠٢٩	٤٢ ٠٧٨ ٨٢١
٣ ٥١٥ ٤٢٢	٣ ٧٨٠ ٣٧٢
٢ ٢٨٢ ٠٠٨	٢ ٣٦٢ ١٠١
٤ ٢٦٢ ٥٤٠	٤ ٧٢٤ ٩٤٧
٧٥١ ٥٢٩	٧٩٢ ٦٥١
١ ٣٠٠ ١٣٥	١ ٥٢١ ٤٥١
٥ ٦٥٨ ٧٧٩	٥ ٧٣٤ ١٨٤
٩١٩ ٣٣١	٩٩٢ ٥٧٥
٢٩٩ ٤١٠	٣٨٢ ٦٨٧
<u>٢٣٤ ٥٥٤ ٦٥٤</u>	<u>٢٤٢ ١٢٣ ٤٦٥</u>
<u>٧٦ ٤٩١ ٨٣٦</u>	<u>٩٥ ١٤٧ ٤٦٢</u>
<u>١٥٨ ٠٦٢ ٨١٨</u>	<u>١٤٦ ٩٧٦ ٠٠٣</u>

أراضى
 خامات ومواد بناء
 يوميات وأجرور و مصنوعات
 رسوم و استشارات هندسية
 م. تشغيل أخرى
 إهلاك أصول ثابتة خاصة بالموقع
 إيجارات
 مياه وكهرباء وقوى محركة
 تراخيص
 صيانة
 نقل وانتقال

يخصم:
 المحول إلى تكلفة المبيعات

٥ مدینون وارصدة مدینة أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٠ ١٩٢	٢ ٧٦٨
٦٦ ٦٠٠	٨١ ٦٠٠
١ ٥٨٨ ١٩٧	٧٠٩ ٩٢٥
١ ١٨٤ ٣٧٤	١ ٠٩٦ ٧٤٢
٨٩٩ ٩٤١	١ ٦٠٦ ٤٨٩
<u>٣ ٧٧٩ ٣٠٤</u>	<u>٣ ٤٩٧ ٥٢٤</u>

مصرفات مدفوعة مقدما
 تأمينات لدى الغير
 موردين دفعات مقدمة
 عهد وسلف
 مدینون متتنوعون

٦ مبالغ مستحقة على شركات ذات علاقة

المعاملات التي توجد مع الاطراف والشركات ذات العلاقة تتم بنفس اسس التعامل مع الغير كما يتم اعتماد شروط وقيم هذه المعاملات من قبل مجلس ادارة الشركة وتمثل طبيعة التعاملات في معاملات مالية ويتم اتخاذ الاجراءات المناسبة نحو تسوية تلك الارصدة مع الشركات ذات العلاقة أولا بأول.

٢٠١٢/١٢/٣١ ٢٠١٣/٩/٣٠
 جنية مصرى جنية مصرى

١ ٠٩٧ ٧٦٥	٨٩٧ ٧٦٥
٤٥٩ ٩٦٤	٣٠٣ ٦٨٦
٦ ١٦١	٤ ٦٧٣
-	١٤ ٦٩٩
١ ٥٦٣ ٨٩٠	١ ٢٢٠ ٨٢٣

شمال إفريقيا للنظم والهندسة
 شمال إفريقيا للسياحة
 شركة نيسٌت
 شمال إفريقيا للصناعات الغذائية

٧ استثمار في وثائق صندوق الاستثمار

٢٠١٢/١٢/٣١ ٢٠١٣/٩/٣٠
 جنية مصرى جنية مصرى

-	١ ٨٧٤ ٣٣٢
---	------------------

وثائق الاستثمار بصناديق ثمار NSGB

* تمثل وثائق استثمار صندوق ثمار NSGB في عدد ٢٩٧٠١٠ وثيقة بقيمة إستردادية ١٨٢,٠٢٧ جنية مصرى للوثيقة في تاريخ الميزانية في ٢٠١٣/٩/٣٠ والقيمة الدفترية ١٧٠,٣٥٥ جنية مصرى للوثيقة وقد أدرجت فروق تقييم وثائق الاستثمار والبالغ قدره ١٢٠ ١٨٧ جنية مصرى ضمن بنود قائمة الدخل.

٨ النقدية وما في حكمها

٢٠١٢/١٢/٣١ ٢٠١٣/٩/٣٠
 جنية مصرى جنية مصرى

٦ ٠٣٥	١٨٤ ٢٠٦
٤١٧ ٩٤	١ ٩١١ ٢٤٧
٤ ٨١٨ ٨٣٨	١١ ٢٠٦ ٥٤٢
٥ ٢٤١ ٩٦٧	١٣ ٣٠١ ٩٩٥

نقدية بالصندوق
 حسابات جارية بالبنوك - دولار
 حسابات جارية بالبنوك - جنية مصرى

شركة شمال إفريقيا للاستثمار العقاري - ش.م.م
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - تابع
 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

٩ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١ ٢٠١٣/٩/٣٠
 جنية مصرى جنية مصرى

٢٤٩٢٤	٣٩٢٠٧
٢٥٣٣١	٢١٠٤٩
-	٩٨٤٠
٨٩٠٨٥٩	٩٦٦٨٠٦
٦١٣١٨	١٨٩٦٠٤
٤٢٢٧٧٣	٥٩٠٧٣١
٢١٨٦٢٢٤	٤٥٤٢٨٧٣
<u>٣٦١١٤٢٩</u>	<u>٦٣٦٠١١٠</u>

مصلحة الضرائب - خصم من المتبقي
 مصلحة الضرائب - كسب عمل
 ضريبة دمغة
 تأمين أعمال
 مصروفات مستحقة
 عملاء دفعات مقدمة
 الدائنون الآخرون

١٠ رأس المال

٢٠١٢/١٢/٣١ ٢٠١٣/٩/٣٠
 جنية مصرى جنية مصرى

٢٥٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠	رأس المال المرخص به (١٢٥٠ مليون سهم بقيمة أسمية ٢٠,٠٠ جنية مصرى للسهم الواحد)
٢٥٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع (٢٥ مليون سهم بقيمة أسمية ٢٠,٠٠ جنية مصرى للسهم الواحد)

الاسم	الجنسية	عدد الاسهم الاسمية	القيمة الاسمية بالجنيه	نسبة المساهمه	عملة الوفاء
احمد حاتم عبد العزيز	مصرى	٩٧,٥٠٠,٠٠٠	١٩,٥٠٠,٠٠٠	% ٧٨	جنية مصرى
حنان عبد العزيز السيد	مصرية	١,٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	% ١	جنية مصرى
حلمي احمد فؤاد حلمي	مصرى	٦٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	% ٠,٥	جنية مصرى
سعيد عبد الحميد ذكي منصور	مصرى	٦٢٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	% ٠,٥	جنية مصرى
ق/ يوسف احمد حاتم عبد العزيز	مصرى	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	% ١٠	جنية مصرى
آخرون	مصرى	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	% ١٠	جنية مصرى
الاجمالي		١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	% ١٠٠	جنية مصرى

١١ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥ % من الأرباح لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي ٥٠ % من رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الاحتياطي يتquin العودة إلى الاقتطاع.

١٢ المستحق لجهات حكومية

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٥ ٧٠٥ ٦٧٣	٣٥ ٧٠٥ ٦٧٣	الرصيد أول المدة
<u>٣٥ ٧٠٥ ٦٧٣</u>	<u>٣٨ ١٠٥ ٦٧٣</u>	الرصيد آخر المدة

تتمثل قيمة هذا البند في مستحقات هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة مقابل الأرض المخصصة بالإمتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبيين قطعة رقم (١١) ووفقاً لعقد الإتفاق المبرم بين الشركة والهيئة في ٢٠٠٥/١١/١٥ فإنه سوف يتم سداد قيمة الأرض في شكل عيني عبارة عن وحدات كاملة التشطيب بالمشروع نسبتها (٢٠%) من كافة النماذج والوحدات الخاصة بالإسكان شاملة ما يخصها من أراضي. وعلى أن تدرج كافة الفروق الناتجة عن عملية السداد والتسوية والاستلامات وفقاً لما هو متفق عليه بقائمة الدخل.

إنتهت الشركة من البناء والتشطيب الكامل لعدد إثنان عشر عمارة بإجمالي مسطح وقدرة ٢٥٨٠٠ متر مربع كامل التشطيب طبقاً للإشتراطات وذلك من إجمالي المسطحات المستحقة للهيئة طبقاً للتعاقد وقدرها ٤٠٠٠٠ متر مربع وذلك بنسبة إنجاز قدرها ٦٣,٧٪ تقريباً بقيمة بيعية وقدرها ٦٥٧٠٦٢ مليون جنيه بموجب محضر الاستلام الموقع والمعتمد من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في يوم الخميس الموافق ٢٠١٣/٠٩/٢٦ وكذلك اعتماد لجنه معainه واستلام العمارات المشكله من قبل الهيئة بالقرار رقم ٢ بتاريخ ٢٠١٢/٠١/٢٦ ورقم ٣٨ بتاريخ ٢٠١٢/٠١/٢٦ وذلك بعد اجراء بعض التعديلات والمواصفات الخاصة لانهاء تلك الاستلامات التي بلغت في مجموعها مبلغ ٤٠٠٠٠٠ جنيه مصرى .

وقد وافقت الشركه على اجراء الخصم لذلك المبلغ الخاص بالتعديلات وطلبات المواصفات الخاصه المحدده من قبل اللجنـه المشكـله من قبل الهـيئـه وتحمـيل تلك الفـروـق على قـائـمه الدـخـل وفقـاً لـسـيـاسـهـ المـتبـعـهـ لـلـشـركـهـ فـيـ معـالـجـهـ مـثـلـ هـذـهـ الفـروـقـ .

١٣ المبيعات

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٢٣٩٩ ٢٠٠	٣٤ ٦٨٧ ٧٩٦	اجمالى المبيعات
-	(٢٤٠٠ ٠٠٠)	* خصم مسموح به
<u>١٢٣٩٩ ٢٠٠</u>	<u>٣٢ ٢٨٧ ٧٩٦</u>	<u>صافى المبيعات</u>

* إنتهت الشركة من البناء والتشطيب الكامل والتسلیم لعدد إثنان عشر عمارة بإجمالي مساحة وقدرة ٥٨٠٠ متر مربع كامل التشطيب طبقاً للإشتراطات وذلك من إجمالي المسطحات المستحقة للهيئة طبقاً للتعاقد وقدرها ٤٠٥٠٠ متر مربع وذلك بنسبة إنجاز قدرها ٦٣,٧٪ تقريباً بقيمة بيعية وقدرها ٦٥٧٠٦٢ مليون جنيه بموجب محضر الاستلام الموقع والمعتمد من هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في يوم الخميس الموافق ٢٠١٣/٩/٢٦ وكذلك اعتماد لجنة معاينه واستلام العمارات المشكله من قبل الهيئة بالقرار رقم ٢ بتاريخ ٢٠١٢/١٠/٢ ورقم ٣٨ بتاريخ ٢٠١٢/٠١/٢٦ وذلك بعد اجراء بعض التعديلات والمواصفات الخاصة لانهاء تلك الاستلامات التي بلغت في مجموعها مبلغ ٤٠٠٠٠٠ جنيه مصرى .

وقد وافقت الشركه على اجراء الخصم لذلك المبلغ الخاص بالتعديلات وطلبات المواصفات الخاصة المحدده من قبل اللجنة المشكله من قبل الهيئة وتحميل تلك الفروق على قائمه الدخل وفقاً للسياسه المتبعه للشركه فى معالجه مثل هذه الفروق .

١٤ المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٨٥ ٧٣٤	١٠٤٧ ٠٠٥
١٨٦٤٠	١٣٦٠١
١٦٩٨٧	٢٦٨٠١
٩٨٨٢	١١٨٦٩
٧٦٧٢٠	١٠١٩١٠
١٠٣٩٠	٥٤٦٩٨
٦٨٦٥	١٠٤٤٨
٩٦٣٠٠	١٤٣١٢٧
٥٣٠٨٣	٤٨٤١٤
٣٩٢٤٩٦	٨٢٩٥٨
١٨٨١٠٠	٤٣٣٣٠
١٢٨٧٥٠	١٢١٥٥٠
٤٥٣٠	٦٢٦٤
-	٤٨٣٠٠
١٨٨	١١٦
١٧٨٨٦٦٥	١٧٦٠٣٩١

أجور ومرتبات
حصة الشركة في التأمينات
مصاريف انتقالات
أدوات كتابية ومطبوعات
تليفون وبريد وفاكس
صيانة
نظافة وضيافة
إيجار
هدايا وآكراميات
أتعاب مهنية
ضرائب ورسوم
تبرعات
كهرباء
دعائيه واعلان
آخرى

١٥ الارتباطات الراسمالية

الارتباطات الراسمالية هي تلك الارتباطات المتعلقة باقتناص اصول في المستقبل ويتم الفصاح عنها عند وجودها (لا يوجد اي ارتباطات راسمالية في الفترة المالية الحالية او الفترة المالية السابقة محل المقارنة)

١٦ الالتزامات العرضية والمسئوليات الاحتمالية

تتمثل الالتزامات العرضية والمسئوليات الاحتمالية في قيمة الجزء الغير مغطى من الاعتمادات المستدبة وخطابات الضمان - لا يوجد اي اعتمادات مستدبة او خطابات ضمان في الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٣/٩/٣٠ قد ينشأ عنها التزام عرضي.

١٧ الأحداث اللاحقة

لم ينم إلى علمنا أي أحداث هامة أو مؤثرة من شأنها التأثير على القوائم المالية للفترة الحالية.

١٨ نصيب السهم من الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المعروضة خلال الفترة وذلك بعد استبعاد نصيب كل من العاملين كالتالي:

٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١٣/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ١١٨ ٥٠٥	٧ ٣٣١ ٦٤٣	صافي ربح الفترة
(٤٨٦ ٢٥٨)	(٦٩٦ ٥٠٦)	يخصم :
(٨٤ ٤٣٤)	(١٦٩ ٥٨٥)	حصة العاملين في الأرباح
٤ ٥٤٧ ٨١٣	٦ ٤٦٥ ٥٥٢	مكافآت مجلس الإدارة
١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الصافي
٠,٠٤	٠,٠٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة/السنة
		نصيب السهم من الأرباح

تم احتساب حصة العاملين وحصة مجلس الإدارة في صافي الربح القابل للتوزيع على أساس مشروع توزيع افتراضي لصافي أرباح الفترة وفقاً لنظام الأساس للشركة وهو غير ملزم وإنما تم اعداده بغرض احتساب نصيب السهم من الربح.

١٩ الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية وأرصدة النقدية بالبنوك والعملاء وأوراق القبض والبنود ذات الطبيعة النقدية في بند المدينون والحسابات المدينة الأخرى وتتضمن الالتزامات المالية عملاء دفعات حجز والموردين وأوراق الدفع والأرصدة ذات الطبيعة النقدية في بند الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى وطبقاً لأسس التقييم المتتبعة في تقييم أصول والالتزامات الشركة فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرها معقولاً لقيمتها العادلة في تاريخ الميزانية.

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء على الوفاء بالتزاماتهم في تواريخ الاستحقاق. ويعتبر هذا الخطر محدوداً لأن الشركة تضع شروطاً مناسبة بالعقود المبرمة مع العملاء لضمان التحصيل.

ب- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبولات وتقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية. ويعتبر هذا الخطر محدود جداً نظراً لأن قيمة العملات الأجنبية الموجود لا تمثل أهمية نسبية.

ج- خطر الفوائد

يتمثل خطر الفوائد في أن تؤثر التغيرات في أسعار الفوائد عكسياً على نتيجة الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية.

د- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في جميع العوامل التي تؤثر على قدرة الشركة على الوفاء بالالتزاماتها في تواريخ استحقاقها، وطبقاً لسياسة الشركة فهي تسعى للاحتفاظ بمستوى سيولة مناسب لخفض هذه المخاطر. وبصفة عامة تعمل إدارة الشركة من خلال إدارة المخاطر المالية على تقليل التأثير السلبي لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.



٢٠ الموقف الضريبي

ضريبة شركات الأشخاص الاعتبارية :

الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات في المواعيد القانونية وجارى فحص الشركة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٧/٣١.

وجارى إتخاذ الإجراءات اللازمة للحصول على الإعفاء الضريبي بشكل نهائى وفقاً للقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ضمانات حواجز الاستثمار.

تم سداد جزء من الضرائب المحسوبة حتى عام ٢٠١٢ لحين الوصول لقرار النهائي الخاص بأعفاء الشركة وفقاً للقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ضمانات وحواجز الاستثمار.

ضريبة كسب عمل:

تم فحص الشركة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ وإسلام النماذج وسداد الضريبة والشركة ملتزمة بشكل دوري منتظم بسداد وتسوية ضريبة كسب العمل

ضريبة المبيعات:

الشركة غير خاضعة للضريبة على المبيعات وفقاً لأحكام القانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١ وتعديلاته والقانون رقم ١١ لسنة ٢٠٠٢ حيث أن الاستثمار العقاري من شراء الأراضي وإقامة المبانى عليها بمعرفة الشركة (التنفيذ الذاتى) لا يخضع للضريبة العامة على المبيعات.

ضريبة الدمج:

تم فحص الشركة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ وإسلام النماذج وسداد الضريبة والشركة ملتزمة بسداد ضريبة الدمج على الإعلانات بنسبة ١٥٪ وبنسبة ٢٠٪ منذ سريان القانون الجديد وتوريدتها خلال شهر من تاريخ التشر على نموذج ١٠ دمجه بشكل دوري منتظم

٢١ رقم المقارنه

أعيد تبويب بعض ارقام المقارنه لفتره السابقه لتتناسب مع العرض الخاص بالفتره الحاليه